

continuação

CENTRAIS ELÉTRICAS DO PARÁ S.A. - CELPA | CNPJ: 04.895.728/0001-80

foram de R\$ 71 milhões e, considerando a utilização de ativos fiscais diferidos e a utilização de créditos fiscais, tivemos uma saída de caixa para o pagamento dos referidos impostos de R\$ 26 milhões. **9.8 Lucro líquido.** A Companhia obteve um lucro líquido no exercício de 2016 de R\$ 352 milhões, 32,4% menor que o lucro de R\$520 milhões alcançado no ano de 2015. **9.9 Endividamento.** O saldo do endividamento bruto da CELPA, considerando os valores de Credores Financeiros RJ e Debêntures, passou de R\$ 2.504 milhões em 2015 para R\$ 3.186 milhões em 2016, expressando um aumento de 27,2%. Essa variação foi influenciada, principalmente, por: (i) Captações, de: (i.a) R\$ 182 milhões em financiamentos junto ao BNDES para execução da torre 2013/2014/2015 e 2016; (i.b) 1ª, 2ª, 3ª e 4ª emissão de Debêntures no valor de R\$ 960 milhões. Considerando-se, portanto, o racional de Dívida Bruta, Empréstimos e Financiamentos, Credores Financeiros RJ, Debêntures, Ajuste a Valor Presente e Custo de Captação, a dívida líquida em 2016 deduzindo as disponibilidades (caixa e equivalentes), Sub-rogação CCC, Ativo regulatório líquido, Depósitos judiciais de Bancos + Caução, repasses vencidos CDE e SWAP, encerra com saldo de R\$ 2.048 milhões, sendo que em 2015 a mesma encerrou com saldo de R\$1.252 milhões, expressando um aumento de 163,58 % em relação a 2015. Em 31 de dezembro de 2016 o saldo de Empréstimos e Financiamentos em moeda nacional representa 77,14% (R\$ 2.457,4 milhões) do saldo total, enquanto as dívidas em moeda estrangeira representavam 22,86% (R\$ 728,2 milhões). Nessa mesma data, o endividamento de curto prazo representava 12,30% (R\$ 391,8 milhões) e o endividamento de longo prazo representava 87,70% (R\$ 2.793,8 milhões). *As informações acima consideram custo de captação. **9.10 Sistemas Isolados.** A partir do segundo trimestre de 2016 foi separado o PMSO do custo das usinas de geração dos sistemas isolados. Os sistemas isolados são regiões ou cidades que não estão conectadas ao SIN (Sistema Interligado Nacional) e, portanto, há usinas de geração térmica exclusivamente dedicadas ao abastecimento dessas regiões. Na comparação da evolução deste custo, cabe destacar que houve redução da subvenção CCC devido a: (i) aumento no fator de corte sobre a subvenção, considerando o Despacho 3.552

de out/15; (ii) aumento do ACR médio de R\$ 192,7 para R\$ 295,1 conforme Despacho 3.491 de out/15; (iii) as interligações ao SIN, que também evitaram aumento dos custos com Matéria Prima, e; (iv) efeito reclassificações tributárias. **10. Investimentos**

Investimentos (R\$ MM)	2012	2014	2015	2016	Var.
CELPA					
Manutenção da Rede	26	85	90	80	-10,8%
Expansão da Rede	327	529	327	373	14,3%
Equipamentos e Sistemas	3	59	48	29	-39,8%
Outros	42	(8)	32	19	-39,7%
Próprio	397	665	496	501	1,1%
Interligação de Sistemas Isolados	36	34	(15)	78	-620,6%
PLPT	45	220	219	231	5,1%
Total	478	919	700	810	15,6%

10.1 Investimentos próprios. Os investimentos da CELPA, excluindo os investimentos diretos relacionados ao PLPT, totalizaram R\$ 579 milhões no ano de 2016, representa um aumento de 20,4% em relação ao ano de 2015. Esses investimentos são focados principalmente na expansão de capacidade e cobertura da rede de distribuição da Companhia, assim como na contínua melhoria da qualidade da energia fornecida, tendo em vista o potencial de crescimento de demanda no Estado do Pará. **10.2 Investimentos no Programa luz para Todos -PLPT.** Ao final de 2016, foi alcançada a marca de 401 mil clientes ligados à rede de distribuição de energia elétrica da CELPA através do PLPT, gerando um benefício direto a praticamente 2,0 milhões de habitantes no Estado do Pará. O PLPT já está presente em 143 Municípios Paraenses, contribuindo para o desenvolvimento de áreas isoladas dos aglomerados urbanos e para a geração de renda nestas localidades.

BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016 E 2015 - (Em milhares de reais)

Ativo	Nota	31/12/2016	31/12/2015	Passivo	Nota	31/12/2016	31/12/2015
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	182.874	40.860	Fornecedores	16	619.237	565.740
Investimentos de curto prazo	6	983.726	757.774	Obrigações e encargos sobre folha de pagamento		13.878	20.737
Contas a receber de clientes	7	1.510.833	1.246.976	Empréstimos e financiamentos	17	383.847	598.780
Contas a receber - bandeiras tarifárias	8	1.993	104	Debêntures	18	3.758	-
Aquisição de combustível - conta CCC	9	64.738	221.298	Valores a devolver de parcela A e outros itens financeiros	10	13.518	35.409
Serviços pedidos		91.749	77.589	Impostos e contribuições a recolher	19	264.156	231.170
Depósitos judiciais	24	8.974	2.306	Impostos sobre lucro a recolher		2.669	-
Instrumentos financeiros derivativos	37	-	71.810	Dividendos	21	68.921	17.366
Estoques		9.131	7.535	Encargos do consumidor		21.059	33.205
Impostos e contribuições a recuperar	11.1	64.801	40.807	Contribuição de iluminação pública		27.388	-
Impostos e contribuições sobre o lucro a recuperar	11.2	57.478	49.700	Pesquisa e desenvolvimento de eficiência energética	22	43.544	52.454
Outros créditos a receber	12	59.187	43.391	Participação nos lucros	23	31.968	31.882
Total do ativo circulante		3.035.484	2.560.150	Partes relacionadas	25	51.188	258.656
Não circulante				Instrumentos financeiros derivativos	37	58.820	-
Contas a receber de clientes	7	270.707	199.624	Valores a pagar da recuperação judicial	26	96.409	91.446
Sub-rogação da CCC - valores aplicados	13	65.284	65.824	Provisões para processos cíveis, fiscais, trabalhistas e regulatórios	24	50.393	99.115
Aquisição de combustível - conta CCC	9	93.306	-	Outras contas a pagar	27	283.913	173.915
Depósitos judiciais	24	140.259	141.512	Total do passivo circulante		2.034.666	2.209.875
Instrumentos financeiros derivativos	37	-	145.688	Não circulante			
Impostos e contribuições a recuperar	11.1	66.343	56.619	Empréstimos e financiamentos	17	1.019.500	1.084.807
Impostos e contribuições sobre o lucro a recuperar	11.2	42.833	39.661	Debêntures	18	956.469	-
Outros créditos a receber	12	66.067	74.992	Impostos e contribuições a recolher	19	35.946	49.605
Ativo financeiro da concessão	14	1.554.103	1.414.027	Imposto de renda e contribuições social diferidos	20.1	101.996	63.541
Investimentos		6.674	6.748	Instrumentos financeiros derivativos	37	31.278	-
Intangível	15	2.450.933	2.151.364	Provisões para processos cíveis, fiscais, trabalhistas e regulatórios	24	120.089	95.573
Total do ativo não circulante		4.756.509	4.296.059	Valores a devolver de parcela A e outros itens financeiros	10	102.308	27.837
Total do ativo		7.791.993	6.856.209	Partes relacionadas	25	8.118	49.861
				Pesquisa e desenvolvimento de eficiência energética	22	112.189	98.395
				Valores a pagar da recuperação judicial	26	912.337	995.599
				Plano de aposentadoria e pensão		38.412	36.718
				Outras contas a pagar	27	200.673	299.428
				Total do passivo não circulante		3.639.315	2.801.364
				Patrimônio líquido			
				Capital social	28.1	1.521.740	1.521.740
				Reserva de reavaliação	28.2	149.385	171.456
				Reservas de lucros	28.3	450.321	150.465
				Outros resultados abrangentes		(3.434)	1.309
				Total do patrimônio líquido		2.118.012	1.844.970
				Total do passivo e patrimônio líquido		7.791.993	6.856.209

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016 E 2015 (Em milhares de reais)

	Nota	31/12/2016	31/12/2015
Receita operacional líquida	30	4.513.037	4.187.313
Custos de energia elétrica, construção e operação	31	(3.427.634)	(3.320.830)
Energia elétrica comprada para revenda e custos de transmissão	32	(2.170.018)	(2.202.696)
Custo de construção		(809.839)	(663.384)
Custo da operação		(447.777)	(454.750)
Lucro bruto		1.085.403	866.483
Despesas com vendas	31	(356.477)	(266.619)
Despesa gerais e administrativas	31	(149.458)	(153.925)
Outras despesas operacionais, líquidas	33	(40.511)	(165.982)
Total de despesas operacionais		(546.446)	(586.526)
Resultado antes do resultado financeiro líquido, imposto de renda e contribuição social		538.957	279.957
Receitas financeiras		608.098	962.708
Despesas financeiras		(725.576)	(645.436)
Resultado financeiro, líquido	34	(117.478)	317.272
Resultado antes do IR e da contribuição social		421.479	597.229
Contribuição social	20.2	(31.468)	(13.462)
Imposto de renda	20.2	(58.494)	(52.028)
Incentivos fiscais	20.2	58.494	52.028
IRPJ e CSLL diferidos	20.2	(38.455)	(63.541)
Impostos sobre o lucro		(69.923)	(77.003)
Lucro líquido do exercício		351.556	520.226
Lucro básico por lote de mil ações - R\$	35	0,15946	0,23550
Lucro diluído por lote de mil ações - R\$	35	0,15946	0,23550
Quantidade de ações no final do exercício	35	2.204.621	2.209.074

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO ABRANGENTE EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016 E 2015 (Em milhares de reais)

	31/12/2016	31/12/2015
Lucro líquido do exercício	351.556	520.226
Resultados abrangentes	(4.743)	16.457
Reconhecimento de ganhos e perdas com plano de pensão	(4.743)	16.457
Total de outros resultados abrangentes	346.813	536.683

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

continua